

**REDFISH**  
LONGTERM CAPITAL



# con l'Italia che cresce, a fianco delle PMI

Piano di Sviluppo 2024-2027

MILANO, 7 NOVEMBRE 2024



## DISCLAIMER

This Company Presentation (the “Document”) is provided solely for the use of the recipients (“Recipients”) in consideration of the presentation of the company's development plan of **RedFish LongTerm Capital S.p.A.** (known as the “Holding” or the “Company”).

This Document is not a prospectus and does not constitute or form any part of any offer or invitation to subscribe for, underwrite or purchase securities, nor shall it or any part of it form the basis of, or be relied upon, in any way in connection with any contract or investment decision relating to any securities.

The information contained in this Document is selective and is subject to updating, expansion, revision and amendment. It does not purport to contain all the information

that the Recipients may require.

No obligation is accepted to provide the Recipients with access to any additional information, or to update, expand, revise or amend the information, or to correct any inaccuracies which may become apparent.

Recipients should conduct their own investigation and analysis of the Company and of the information contained in this document and are advised to seek their own professional advice on the legal, financial, taxation and other consequences of acquiring shares or business of the Company.

Neither the Company or the affiliated partnerships nor bodies corporate, the directors, shareholders, managers, partners, employees or agents of any of them, has

verified any of the information contained herein, and no such party, entity or person makes any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, reasonableness or completeness of the information contained in the Document.

All such parties, entities and persons expressly disclaim any and all liability for, or based on, or relating to any such information contained in, or errors in or omissions from, this Document or based on or relating to the Recipients’ use of the Document.



## CHI SIAMO

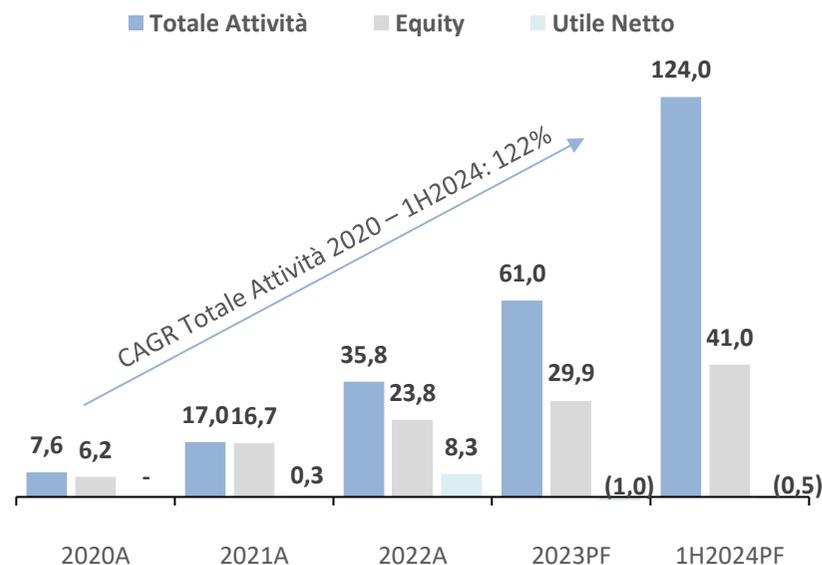
- **RedFish LongTerm Capital S.p.A.** è una Holding di Partecipazioni Industriale fondata nel 2020 da Paolo Pescetto e Andrea Rossotti insieme alla famiglia Bazoli Gitti.
- Quotata sul segmento EGM (**Euronext Growth Milan**) da Giugno 2023, RFLTC è specializzata in acquisizioni di PMI Italiane a conduzione familiare, già in una fase matura (EBITDA > 2M€), che puntano a perseguire una **nuova fase di sviluppo** anche **attraverso acquisizioni** sia in Italia sia in UE che all'estero.
- RFLTC acquisisce partecipazioni con un orizzonte temporale di medio - lungo periodo e con una struttura dell'operazione specializzata in minoranze qualificate o in alternativa operazioni di maggioranza (anche in Club Deal).
- RFLTC è una Holding pensata con l'obiettivo di **non disperdere mai valore**, questo grazie ad una struttura di costi contenuta e ad un sistema di remunerazione legato all'incremento di valore della Holding e dall'eventuale **distribuzione di dividendi** ai soci sottoscrittori.

**450 M€ Valore della Produzione  
aggregato 2023**  
delle partecipate di RFLTC, inclusa Polieco Group



**Capitale Investito Netto Consolidato Proforma  
al 30 giugno 2024 pari a € 84,22 mln**  
(+70% rispetto al 31.12.2023 L4L)

**PRINCIPALI DATI FINANZIARI CONSOLIDATI  
E PROFORMA- M€**



## COME CREIAMO VALORE

### RFLTC IN SINTESI

PROPOSTA DI VALORE	PERIODO DI HOLDING <b>LUNGO TERMINE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>RedFish LongTerm Capital</b> è una holding industriale che agisce come partner industriale di lungo periodo per le proprie partecipate puntando alla loro crescita, senza exit period predeterminati e con capitali raccolti attraverso aumenti di capitale dedicati (senza fondi pre committed dagli investitori)</li> </ul>
STRATEGIA DI INVESTIMENTO	VALUTAZIONE PRUDENTE: <b>EV/EBITDA CONSERVATIVO PER GENERARE VALORE NELLO SVILUPPO</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• L'orizzonte di investimento di lungo periodo consente a RFLTC di effettuare <b>investimenti a multipli interessanti</b> (4,96x EV/EBITDA - attuale entry multiplo medio), garantendo agli imprenditori la possibilità di generare valore attraverso una <b>partnership a lungo termine</b></li> </ul>
STRUTTURE DI INVESTIMENTO	MAGGIORANZE / OPPURE MINORANZA QUALIFICATE/ <b>CLUB DEAL</b> <b>EBITDA &gt; 2 M€</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• RFLTC è specializzata in investimenti di <b>maggioranza o minoranza qualificata</b> in PMI italiane mature (EBITDA &gt; 2M€) in <b>aumento di capitale o acquisto quote / azioni</b>, anche in <b>Club Deal</b></li> <li>• RFLTC effettua anche principalmente <b>investimenti di maggioranza in platform companies leader</b> in specifiche nicchie di mercato, mirando a realizzare <b>progetti di aggregazione settoriale</b> tramite add-on</li> </ul>
AZIENDE TARGET	PMI A CONDUZIONE FAMILIARE <b>COMPETENZE M&amp;A</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Le aziende target sono principalmente <b>PMI a conduzione familiare</b> che operano in <b>mercati di nicchia e con un significativo business know-how</b>, dove il team di RFLTC può sfruttare la sua esperienza passata in progetti di sviluppo per linee esterne</li> </ul>
VALORE AGGIUNTO	<b>KNOWHOW INDUSTRIALE &amp; EXPERTISE FINANZIARIA</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• RFLTC investe esclusivamente in settori (in linea con la politica di finanza responsabile) in cui possiede un <b>know-how industriale</b> interno o attraverso la sua rete di industry experts ed in cui è in grado di generare valore fornendo <b>competenze finanziarie e manageriali spesso ridotte</b> nel mercato italiano delle PMI, attraverso una attività di consulenza alle partecipate, remunerata e ricorrente</li> </ul>
VANTAGGI PER GLI INVESTITORI e STAKEHOLDERS IN GENERE	<b>TRACK RECORD DI SUCCESSO INVESTIMENTO LIQUIDO</b> <b>STRUTTURA COSTI TRASPARENTE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Grazie all'IPO</b>, RFLTC rappresenta attualmente un'opportunità di investimento liquida</li> <li>• <b>Assoluta trasparenza sui compensi del management</b> - nessuna commissione di gestione e carried interest</li> </ul>



## IL TEAM



**Paolo Pescetto**  
Founder & Presidente



**Andrea Rossotti**  
Founder & CEO



**Francesca Bazoli**  
Founder & Consigliere



**Raffaella Viscardi**  
Consigliere Indipendente



**Ernesto Paolillo**  
Consigliere



**Massimo Lapucci**  
Consigliere Indipendente



**Luigi Pacella Grimaldi**  
Socio & Consigliere

### Board of Directors

---



**Simone Lo Giudice**  
Investment Manager



**Lorenza Castelli**  
Investment Manager



**Joanna Gualano**  
Legal Director



**Vincenzo D'Alessandro**  
Sr. Associate



**Matteo Buonomo**  
Sr. Analyst



**Maria Teresa Truncellito**  
Sr. Analyst

### Investment Team

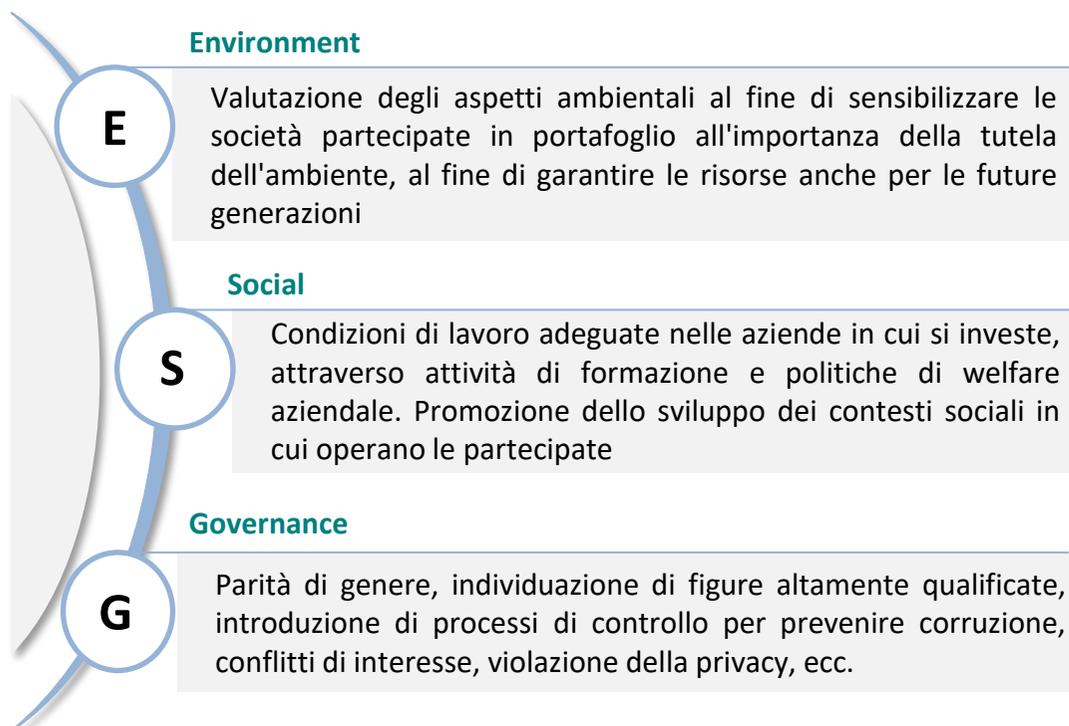


## ORIENTATI AD UNA CRESCITA SOSTENIBILE



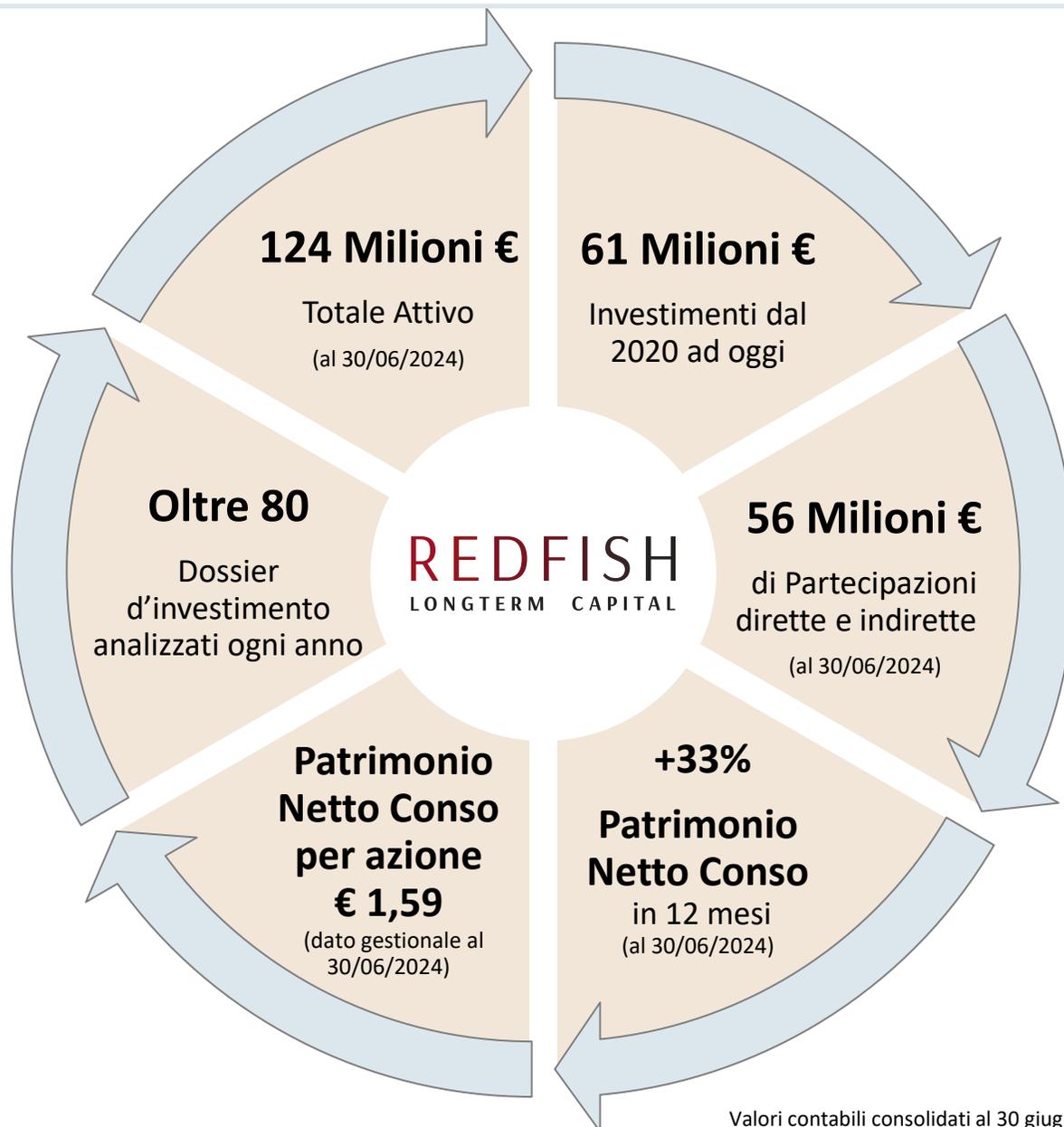
- Insieme alla società di consulenza CRESO, Redfish Longterm Capital si propone di assicurare un contributo fattivo al raggiungimento dei **Sustainable Development Goals delle United Nations (UN SDGs)** e al **Regolamento CSRD n. 2022-2464**, in contesto europeo relativamente agli obiettivi di sviluppo sostenibile;
- Al fine di garantire una comunicazione trasparente con gli stakeholder, l'azienda ha pubblicato la prima Relazione di Sostenibilità per l'anno 2023, approvata dal CdA il 20 giugno 2024, oltre alle certificazioni relative alla compensazione delle emissioni di CO2 e le linee guida per effettuare investimenti responsabili.
- Il Comitato interno ESG ha definito anche le linee guida sia per valutare nuove target sia per monitorare le società partecipate, oltre alle procedure necessarie per effettuare le analisi ESG in fase di due diligence

### La società contribuisce al raggiungimento dei seguenti obiettivi dell'Agenda 2030 dell'ONU



## UN PO' DI NUMERI

Promuovere lo sviluppo sostenibile delle **imprese italiane**, in una **ottica di lungo periodo**, impiegando responsabilmente le risorse finanziarie per favorire la crescita e l'occupazione, **sostenendo l'innovazione e la competitività** delle PMI italiane



Valori contabili consolidati al 30 giugno 2024



**LA STRUTTURA DEL GRUPPO 1/2**

Turnover  
**+450**  
€ millions

Dati aggregati  
2023

EBITDA  
**+72**  
€ millions

Dati aggregati  
2023

Personnel  
**+1600**  
employers

Dati aggregati  
2023

**REDFISH**  
LONGTERM CAPITAL



Lo schema del gruppo è semplificato per ragioni di chiarezza espositiva



## LA STRUTTURA DEL GRUPPO 2/2

RFLTC ha effettuato acquisizioni in primarie aziende Italiane, di cui ad oggi le Partecipate sono:



**2020**

società quotata e attiva come Integrated Technology Operator nel campo delle Telecomunicazione e del Green Energy



**2021**

fornitore di tecnologie innovative e di servizi specializzati per l'aeronautica



**2021**

società quotata e principale 3D Digital System Integrator italiano



**2022**

gruppo internazionale leader nella produzione di canne fumarie in acciaio e in acciaio inox



**2023**

gruppo operante nel settore della diagnostica con l'obiettivo di creare un player di laboratori clinici leader nel panorama nazionale, attraverso una strategia di Buy&Build



**2023**

operatore internazionale attivo nel campo della carpenteria leggera per il settore Ferroviario. Nel 2024 Movinter ha effettuato le seguenti acquisizioni, come add-on:

**SIX ITALIA** s.p.a.

**Feb. 2024**

specializzata nella produzione di prodotti per l'isolamento termo-acustico per il settore ferroviario e navale



**Giu. 2024**

specializzata nella realizzazione di sistemi elettronici, elettromeccanici e cablaggi per il settore ferroviario

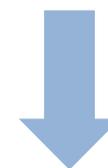
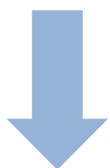


**2024**

leader in Italia nella produzione di tubi corrugati per il trasporto di acqua, di resine per coating per tubazioni oil&gas e per il settore del packaging e nella produzione di tombini in polietilene

## STRATEGIA DI CRESCITA TRAMITE LINEE ESTERNE (ADD ON)

- RFLTC implementa una **strategia di Holding di investimento Industriale**, che prevede la creazione di valore sulle società partecipate attraverso acquisizioni strategiche che garantiscano sinergie tra le società.
- Le acquisizioni fanno parte di un **progetto di espansione, orizzontale o verticale**, che RFLTC pianifica per ogni azienda del suo portafoglio.
- Grazie alla grande esperienza del management team, RFLTC è un partner ideale nell'accompagnare le aziende **verso la crescita attraverso progetti di M&A**.



12.2023  
95%



06.2023  
100%



02.2024  
75%



07.2023  
70%



12.2023  
80%



07.2023  
100%



02.2024  
65%



06.2024  
100%



06.2024  
65%



10.2024  
100%

**GLI INVESTIMENTI**

										<b>ALANTRA</b>	
										<b>GNNAV<sup>2</sup></b>	
	COMPANY	VdP 2023	EBITDA 2023	PFN 2023	SECTOR	INGRESSO	STAKE	INVESTED		MoM	
<b>SOCIETÀ IN PORTAFOGLIO</b>	 <sup>1</sup>	€ 57,5M	€ 4,9M	€ 7M	Carpentry and Piping for the Railway industry	04/2023	100%	€ 13M	€ 27,2M	2,1x	
		€ 20,6M	€ 5,4M	€ 5,6M	Tier-2 for the aerospace industry	10/2021	20%	€ 6M	€ 8,4M	1,4x	
		€ 66,6M	€ 3,4M	€ 15,4M	3D printer technologies	01/2022	8,8%	€ 2,1M	€ 3,4M	1,6x	
	 <sup>1</sup>	€ 9,5M	€ 1,1M	€ 4,1M	Buy & build clinical diagnostic centers,	01/2024	26%	€ 4M	€ 3,7M	0,9x	
		€ 22,6M	€ 3,2M	€ 5,6M	Multi utility	06/2020	9,5%	€ 1,1M	€ 1,4M	1,3x	
		€ 67M	€ 8,4M	€ 14,2M	Smoke handling market	11/2022	20%	€ 6M	€ 8,4M	1,4x	
		€ 200M	€ 45M	€ 0,2 M	PPE piping systems and resins.	06/2024	15%	€ 18M	€ 38,1M	2,1x	
<b>TOTALE</b>								<b>€ 50,2M</b>	<b>€ 90,6M</b>	<b>1,81x</b>	
	COMPANY	VdP 2023	EBITDA 2023	PFN 2023	SECTOR	INGRESSO	STAKE	INVESTED	DISINVESTED	MoM	
<b>DISINVESTIMENTI</b>		€ 448,5M	€ 51,3M	€ 166M	ICT – Cybersecurity	09/2020 - 10/2022	4,2%	€ 5,1M	€ 12,2M	2,4X	
		€ 25,1M	€ 2,8M	€ 12,8M	Pistachio-based products	10/2021 - 12/2022	20%	€ 1M	€ 1,1M	1,1X	
<b>TOTALE</b>								<b>€ 6,1M</b>	<b>€ 13,3M</b>	<b>2,2X</b>	

1 I valori si riferiscono ai bilanci Proforma includendo le acquisizioni

2 Gross Net Asset Valute - Equity research Alantra del 21.10.2024

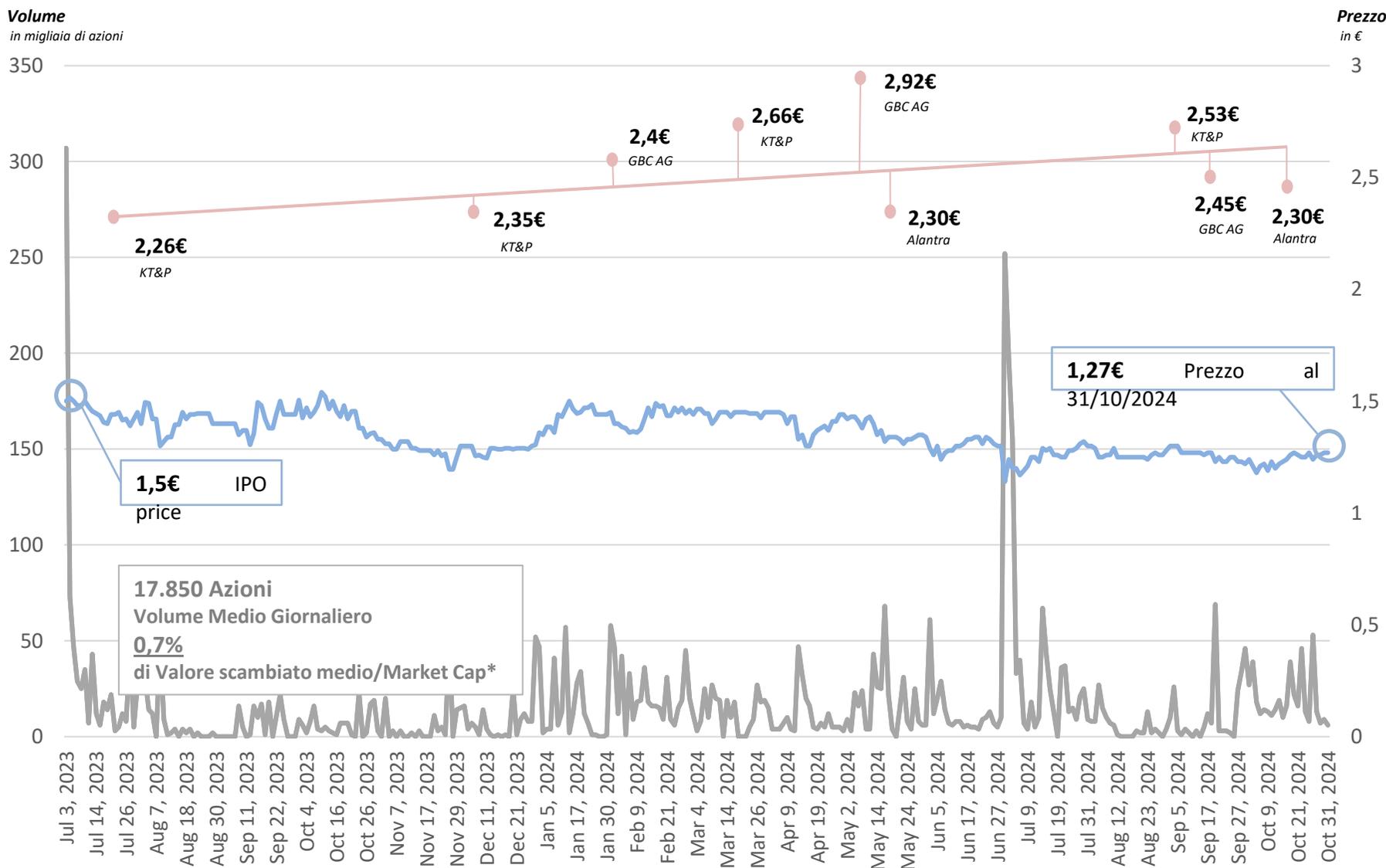


**IL VALORE ATTUALE NETTO PER AZIONE**
**ALANTRA**
**Equity Research\***

Net Asset Value	Eu mn	Eu/s	GNAV	Methodology	Business
Tesi	8.4	0.31	9%	24E Peers Median EV/EBITDA 9.5x	Componenti industriali - aerospaziali
Expo Inox	8.4	0.31	9%	24E Peers Median EV/EBITDA 5.9x	Industriale - Prodotti in acciaio inossidabile
Movinter + Six Italia + Saiep	27.2	0.99	30%	24E Peers Median EV/EBITDA 7.1x, excluding Six Italia min.	Industriale - Prodotti ferroviari leggeri
Pure Labs	3.7	0.14	4%	24E Peers Median EV/EBITDA 7.8x	Salute - Centri diagnostici
Polieco	38.1	1.39	42%	24E Peers Median EV/EBITDA 11.7x, 51% of the vehicle	Industriale - Tubi e pozzetti per infrastrutture
Total Private Companies	85.7	3.13	95%		
Convergenze	1.4	0.05	2%	Market Value, Eu1.96/s	Utility - Energia, Gas Naturale e Fibra
SolidWorld	3.4	0.12	4%	Market Value, Eu2.48/s	Tecnologia - Integratore di sistemi di stampa 3D
Total Listed Companies	4.8	0.17	5%		
<b>Gross Net Asset Value</b>	<b>90.5</b>	<b>3.31</b>	<b>100%</b>		
NFP (debt)/cash	(12.5)	(0.46)		Parent Company, last reported (1H24)	
<b>Net Asset Value</b>	<b>78.0</b>	<b>2.80</b>			
Holding discount	20%				
<b>Target Price</b>	<b>62.4</b>	<b>2.30</b>	<b>85% Upside</b>		



## L'ANDAMENTO DEL TITOLO SUL MERCATO EGM VS FAIR VALUE



(\*) Di seguito lo stesso valore per società comparabili:

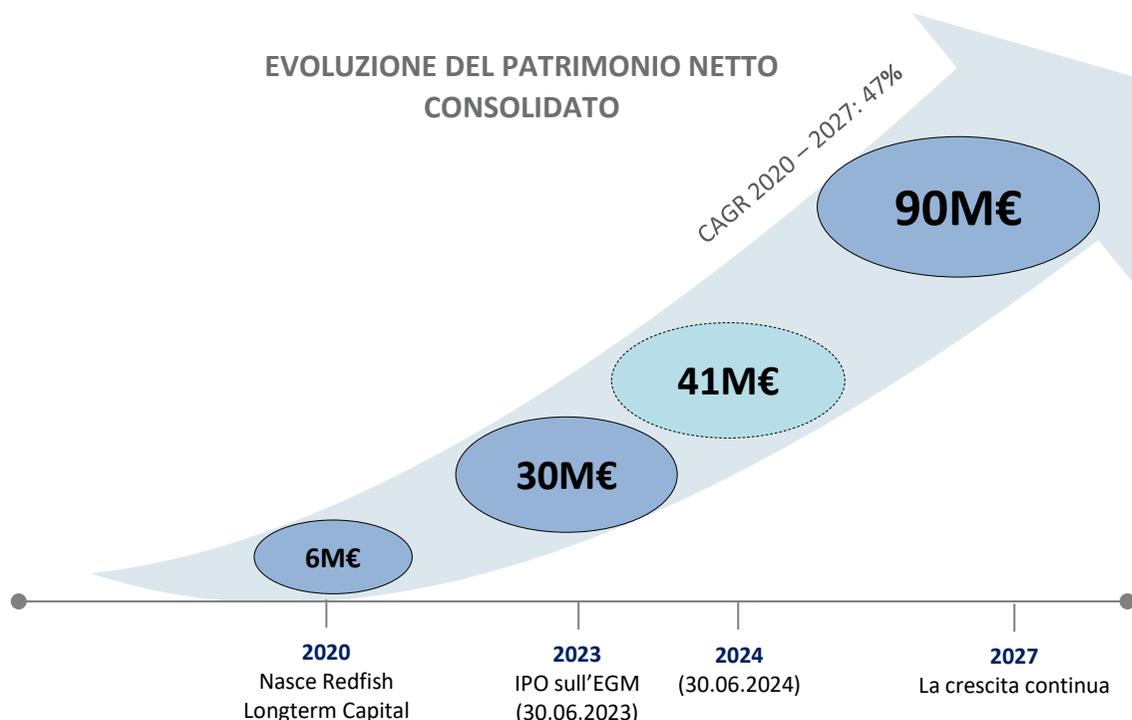
- First Capital S.p.A. **0,03%**
- Tamburi Investment Partners **0,77%**

— Volume — Fair value da Equity Research — Prezzo



## I NOSTRI PROSSIMI OBIETTIVI

### EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO



### Obiettivi del Piano

#### REDFISH KPI

	2020-2023	2024	2025-2027
--	-----------	------	-----------



**n. Investimenti (cumulato)**

8                      9                      20



**Raccolta Annua**

7M€                      10M €                      10M€



**Remunerazione Shareholders (annua)**

0,62M€\*                      \*\*                      0,3 - 1 M€

### DRIVER PRINCIPALI

- **Consolidamento della compagine societaria:** Redfish ha una base di azionisti storici che fanno parte del mondo dell'imprenditoria italiana, disponibili a sostenere la crescita del gruppo durante i prossimi aumenti di capitale.
- **Family Office:** maggior coinvolgimento di nuovi soggetti finanziari in modalità club deal, al fine di cogliere diverse opportunità di investimento, mantenendo la governance.
- **Investitori istituzionali:** l'attività di Redfish Longterm Capital sta attirando l'ingresso di investitori istituzionali, a livello europeo, che vogliono investire nell'economia reale italiana, anche in modalità di co-investimento direttamente sulle target.
- **Gli investimenti:** comprendono le acquisizioni di Redfish Longterm Capital negli ultimi 3 anni comprese le add-on finanziate direttamente dalla holding (gruppo Movinter). Non sono inclusi gli add-on finanziati direttamente dalle partecipate.
- **Remunerazione Shareholders:** prosegue il piano di Buyback delle azioni, oltre a proporre all'assemblea dei soci la definizione di una policy per la distribuzione dei dividendi, anche in forma di *dividend in kind*, pari almeno al 5% delle riserve distribuibili.
- **BuyBack:** dal mese di gennaio ad oggi la società ha acquistato azioni per un totale di 564.000 azioni.



(\*): dividendi distribuiti su esercizio 2021

(\*\*): la policy sui dividendi è efficace già dall'esercizio 2024

## LINEE DI SVILUPPO



### RACCOGLIERE NUOVE RISORSE

- Attraverso l'emissione di **Prestiti Obbligazionari** Convertibili e Non Convertibili, dematerializzati e quotati. In ottobre 2024 Redfish ha deliberato l'emissione di un **prestito obbligazionario** denominato «Sustainable Growth 2024-2029» ad un tasso lordo annuo pari al 6%, con liquidazione mensile degli interessi, attualmente in fase di sottoscrizione.
- Nuovi aumenti di capitale futuri con emissione di azioni premio o classi di azioni



### FOCUS SU OPERAZIONI DI MAGGIORANZA

- Il pieno controllo della società agevola Redfish nel sviluppare progetti di aggregazione industriale **attraverso acquisizioni** che consentano una crescita accelerata e sinergica anche con altre realtà del gruppo
- Le operazioni saranno sviluppate sia in **modalità investimento diretto** che tramite **Club Deal** per accelerare la crescita e la competitività delle aziende



### MAGGIOR FOCUS SU INVESTIMENTI IN AZIENDE IN DELISTING

- In questo contesto di mercato Redfish Longterm Capital presterà un maggior focus a società quotate fortemente sottovalutate sui mercati, attraverso la sottoscrizione di capitale per supportarne la competitività e la crescita in un percorso di affiancamento paziente



### COINVOLGIMENTO DI INVESTITORI ISTITUZIONALI EUROPEI

- RedFish intende coinvolgere **investitori istituzionali europei** al fine di favorire una maggiore partecipazione ad operazioni strategiche e garantire una fonte stabile di capitale per le prossime iniziative.

**IL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO IN EMISSIONE...**



**“REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A. - 6% SUSTAINABLE GROWTH 2024-2029”**

**EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO**

- In linea capitale fino a Euro 15.000.000,00;
- Taglio minimo: Euro 25.000,00;
- Prezzo di emissione: alla pari;
- Tasso di interesse: fisso lordo annuo 6%;
- Cedola: mensile;
- Offerta destinate a: Investitori Qualificati;
- Durata: 60 mesi, rimborsabile dopo 36 mesi su richiesta;
- Dematerializzato, ISIN IT0005617144;
- Possibile negoziazione sul mercato Euronext Access Milan (ad oggi non prevista).



## USE OF PROCEEDS

### NUOVI SETTORI

- La direzione per la crescita di **RedFish LongTerm Capital** è chiara: continuare ad investire in eccellenze appartenenti a **settori di nicchia** dove si può sviluppare un **vantaggio competitivo** rispetto agli altri player del mercato.

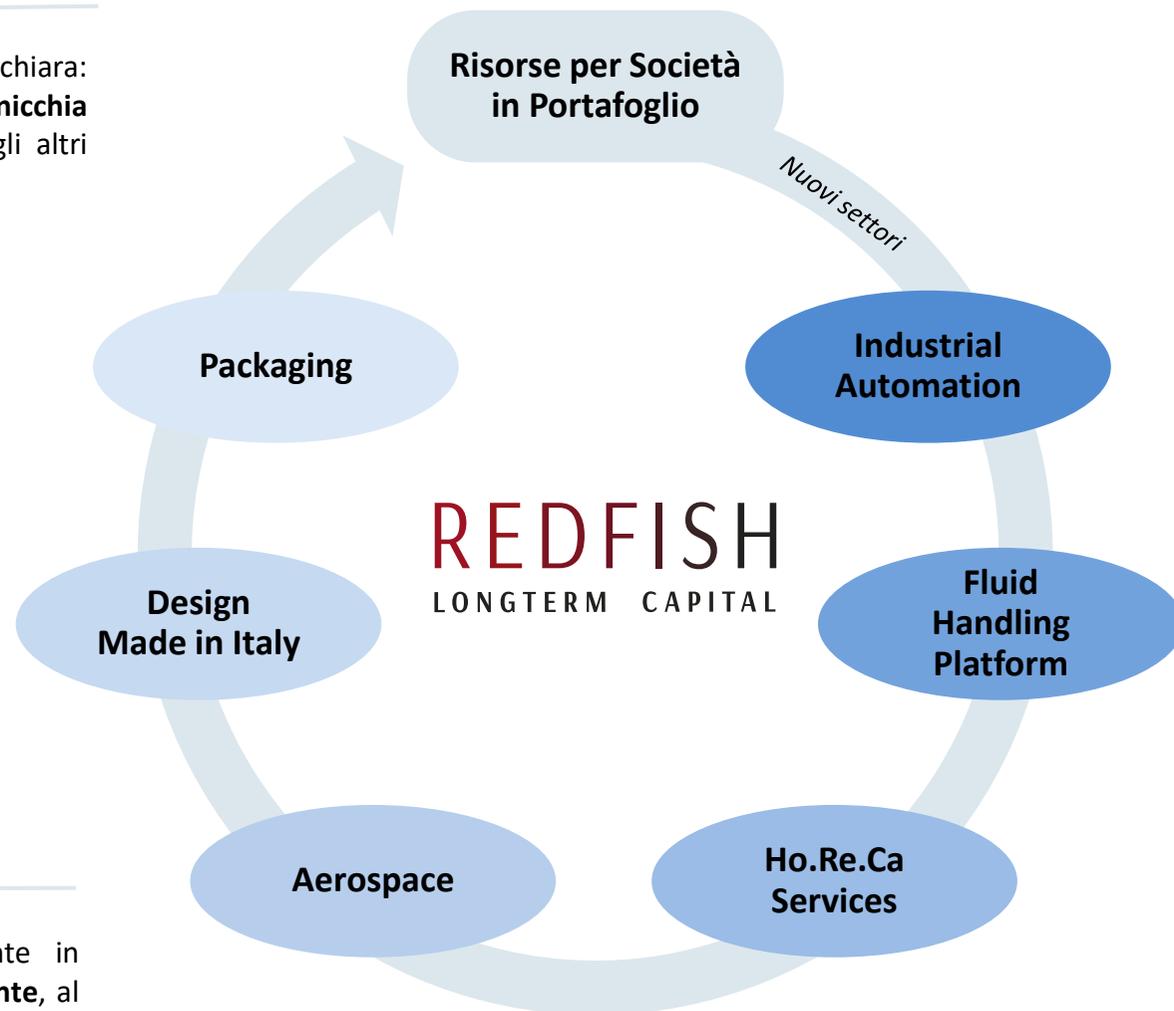
### CARATTERISTICHE

- Nello specifico **Redfish** ha individuato **sei progetti** principali che rispecchiano lo **stile imprenditoriale** della holding, caratterizzati quindi da un **basso multiplo di entrata** (4,5x EV/EBITDA multiplo medio di ingresso previsto) e ampie prospettive di **crescita** attraverso **linee esterne**.

### LE OPERAZIONI

- Nello specifico gli investimenti consisteranno principalmente in **operazione di maggioranza** con **reinvestimento del socio uscente**, al fine di garantire la **continuità aziendale**.

### DOVE INVESTIREMO LE NUOVE RISORSE





**Le Principali operazioni di investimento degli ultimi 12 mesi**

**REDFISH**  
LONGTERM CAPITAL



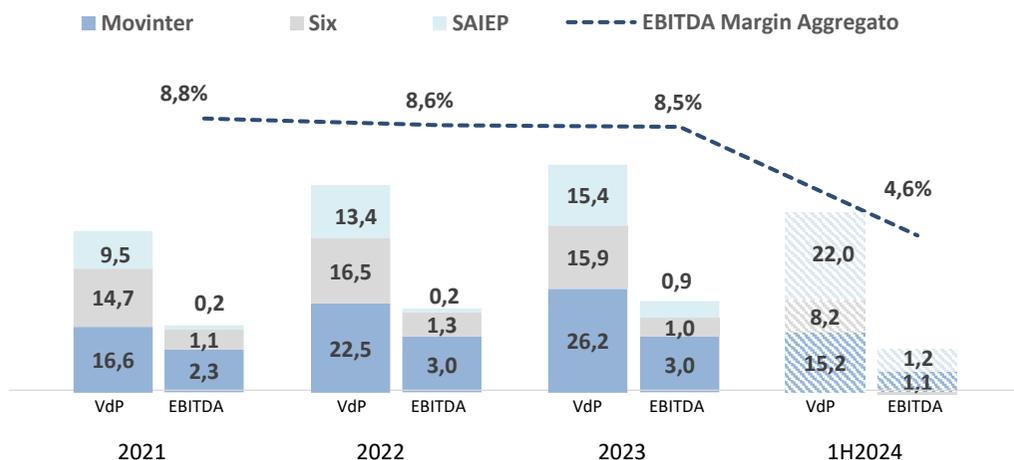
**MOVINTER S.P.A.**



**EXECUTIVE SUMMARY**

**Movinter S.p.A.** con sede a Cairo Montenotte (SV) è un'azienda italiana leader nella **fornitura di componenti e assiemi complessi per l'industria ferroviaria**, in particolare **carpenteria leggera** (come telai boogie, sottotelai per passerelle portacavi, cowcatcher, serbatoi acque bianche) e **piping** (piegatura e pre-assemblaggio di piping e carpenteria).

**DATI FINANZIARI CONSOLIDATI PRO FORMA- ME**



**STRATEGY & DEVELOPMENT**

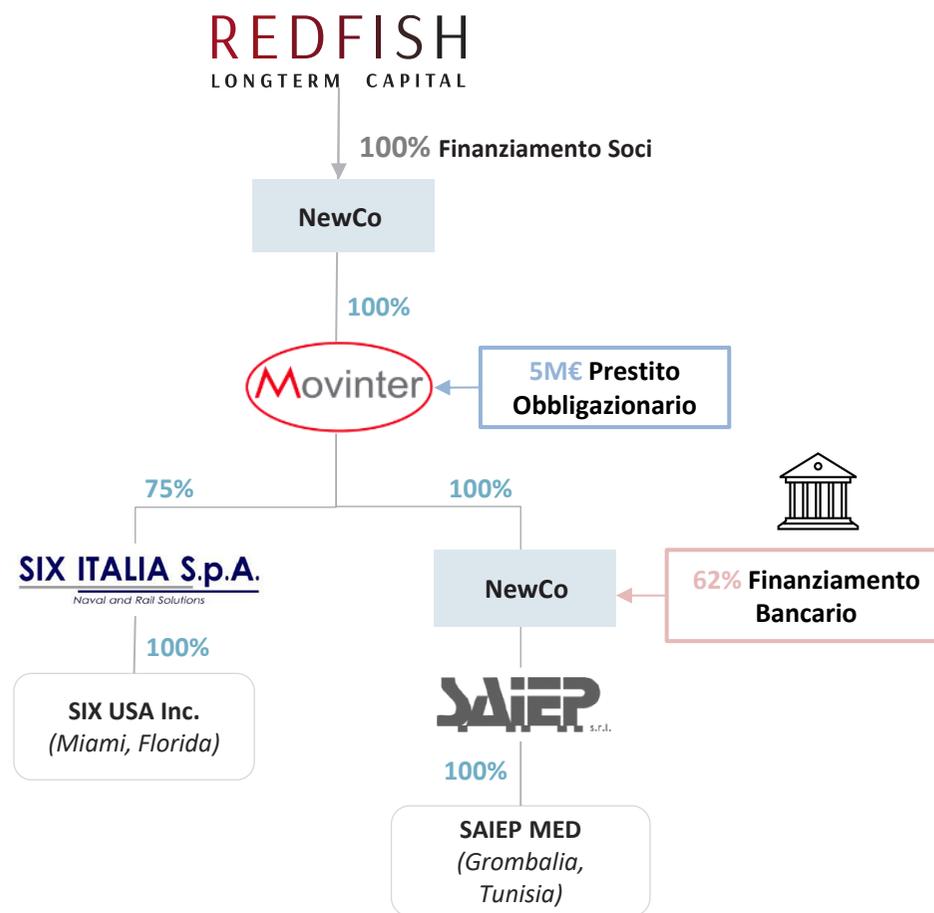
**M&A:** a dicembre 2023, prima add-on, viene acquisita Six Italia S.p.A.,

nel giugno 2024, seconda add-on, viene acquisita SAIEP S.r.l.,

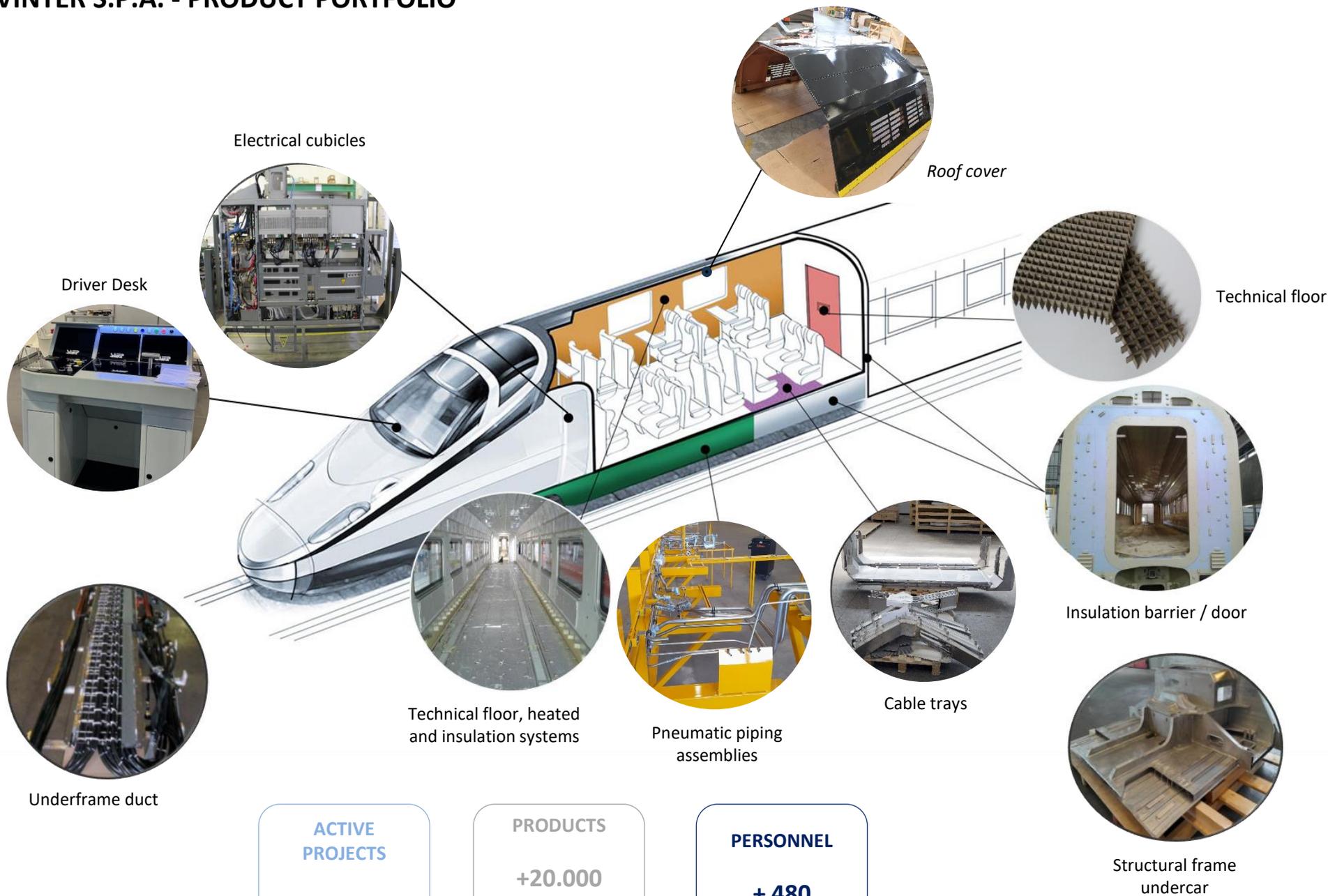
**Managerializzazione:** Ingresso di un Co-Ceo e di altri 3 manager

**Investimenti DPI:** Apertura di 2 nuovi stabilimenti produttivi, investimento in macchinari per l'apertura della BU Verniciatura, investimento in macchinari per l'ampliamento del reparto T&P

**DEAL STRUCTURE**



**MOVINTER S.P.A. - PRODUCT PORTFOLIO**



**ACTIVE PROJECTS**  
**+ 25**

**PRODUCTS**  
**+20.000 ogni mese**

**PERSONNEL**  
**+ 480**





EXECUTIVE SUMMARY

PureLabs S.p.A., fondata nel dicembre 2022, è una società italiana con sede a Milano che svolge attività di acquisizione, gestione e integrazione di centri diagnostici clinici, con il duplice obiettivo di creare una piattaforma articolata in grado di generare economie di scala, sinergie e valore.

EQUITY RAISING STAGE

STRATEGY & DEVELOPMENT

	STAGE 1	STAGE 2
Equity raising	15M€	20-30M€
Capital increase terms	Face value	With extra charge
Acquisition finance (Debt)	15M€ ✓	20-30M€
Acquired target companies	02-05 ✓	5-10
Target revenue	24M€ ✓	50M€
Target Ebitda	5M€ ✓	10M€
Investment period	2023- 1H 2024	2H 2024 - 2026

ATTIVITA' IMPLEMENTATE

**M&A:** Supporto nel processo di scouting e nella fase di negoziazione/DD.

Quattro acquisizioni già completate, in 3 regioni Liguria, Lazio e Campania.



**Debt Advisory:** RedFish ha supportato PureLabs nel finanziamento dell'acquisizione per i primi due obiettivi e sta ora negoziando una linea di acquisizione principale da €15 milioni con un istituto di credito.

**Managerializzazione:** Red Fish supporta PureLabs nella ricerca di figure chiave per lo sviluppo dei processi.

Governance & Shareholders agreements

Notes

Nomina di 1 membro del consiglio di amministrazione	✓	1 member
Nomina membro del collegio sindacale	✓	1 member
Carried Interest	✓	
Diritto di sconto per futuri aumenti di capitale	✓	10%

M&A

STRATEGIC ADVISORY

MANAGERIALIZATION

DEBT ADVISORY



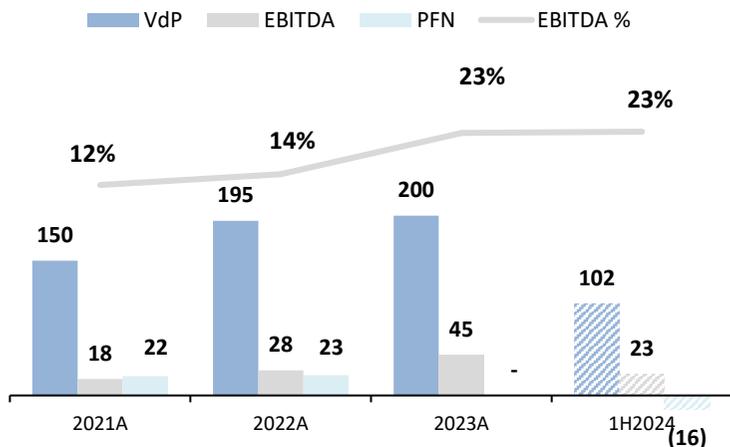
**POLIECO GROUP S.P.A.**



**EXECUTIVE SUMMARY**

Fondato nel 1977, **Polieco Group** è un'azienda a conduzione familiare con sede a Cazzago S.Martino (BS), leader in Italia nella **progettazione e produzione di sistemi di tubazioni** in polietilene corrugato a doppia parete, oltre che nella **produzione di resine** per il rivestimento di tubi e per il settore dell'imballaggio.

**DATI FINANZIARI CONSOLIDATI- M€**



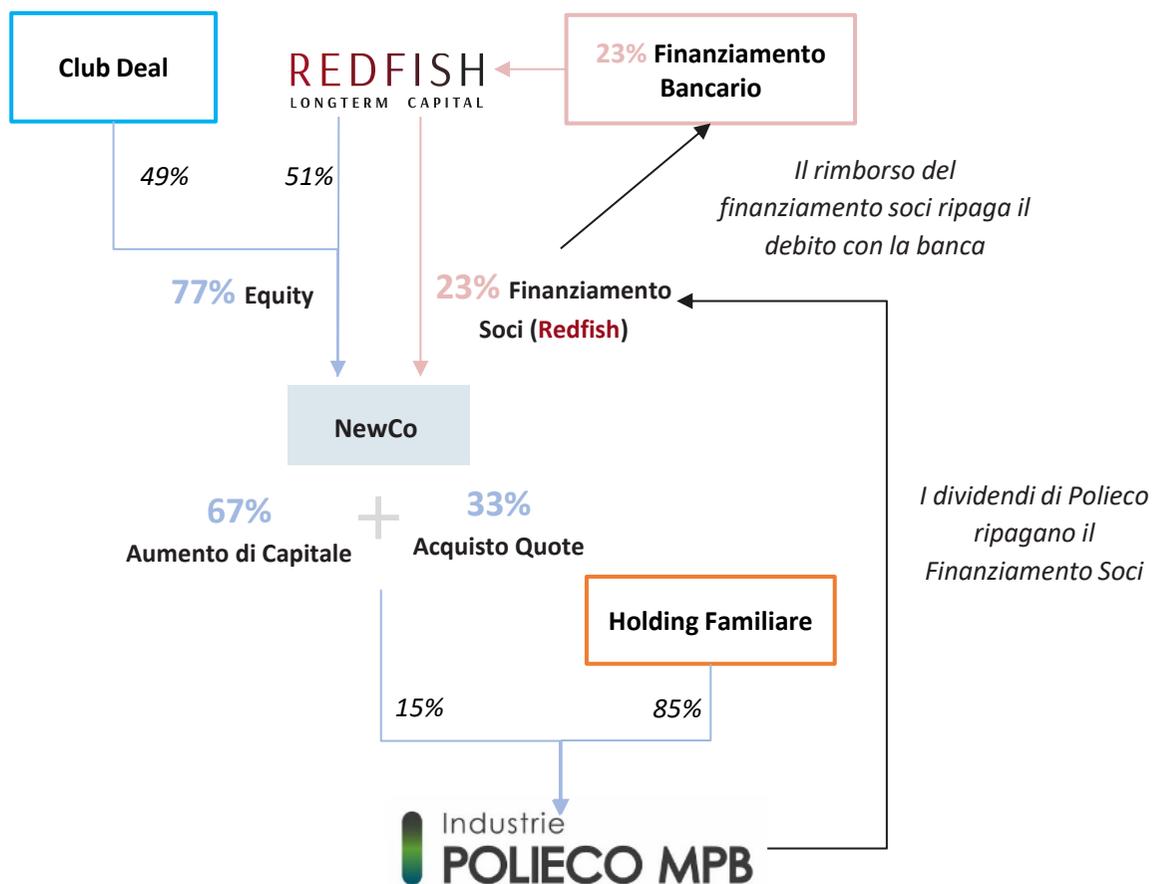
**STRATEGY & DEVELOPMENT**

**M&A e Internazionalizzazione:** acquisizioni aggiuntive per la Business Unit Piping Systems, rivolte a peer situati nel mercato francese e/o spagnolo

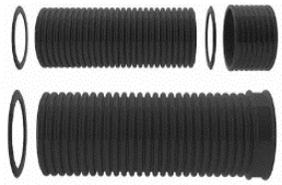
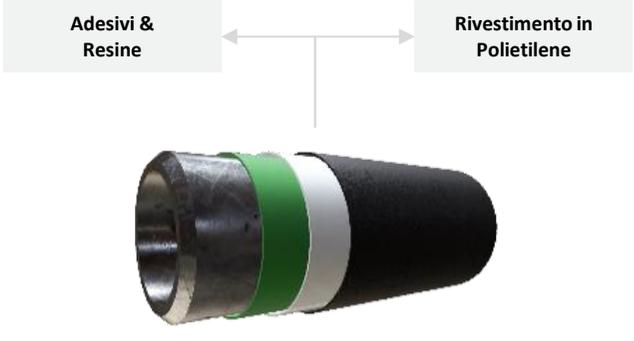
**PPE Investments:** apertura di nuovi stabilimenti produttivi per la Business Unit Piping Systems in Italia e Francia

**IPO:** consulenza strategica per facilitare una futura IPO di Polieco sul MTA (Borsa di Milano)

**DEAL STRUCTURE**



**POLIECO GROUP S.P.A. – BUSINESS UNIT**

<p><b>BUSINESS UNIT</b></p>	<p><b>TUBATURE CORRUGATE</b>  <i>Breakdown Fatturato 2023</i></p>			<p><b>RESINE</b>  <i>Breakdown Fatturato 2023</i></p>	
<p><b>SOCIETA' DI RIFERIMENTO</b></p>	<p>Industrie Polieco MPB S.p.A. </p>	<p>Polieco France SA </p>	<p>Polieco Slovakia S.r.o. </p>	<p>Polieco Hellas Aebe </p>	<p>Industrie Polieco MPB S.p.A. </p>
<p><b>APPLICAZIONI &amp; MERCATI DI RIFERIMENTO</b></p>	<p><b>INFRASTRUCTURE</b></p>			<p><b>OIL &amp; GAS</b></p>	<p><b>PACKAGING</b></p>
	<p><b>EDILIZIA</b></p>	<p><b>SISTEMI FOGNARI</b></p>	<p><b>CHIUSINI</b></p>	<p><b>RIVESTIMENTI</b></p>	<p><b>MULTISTRATO</b></p>
	<p>Costruzione di <b>impianti elettrici e/o di telecomunicazione</b> per edifici residenziali</p>	<p>Costruzione di <b>impianti fognari</b></p>	<p><b>Prodotto sostitutivo del chiusino in ghisa</b> più efficiente per l'isolamento e le condutture elettriche/telefoniche</p>	<p>Risine &amp; Adesivi per il <b>rivestimento di oleodotti &amp; gasdotti</b>, tubature per irrigazione, tubature non presurizzate</p>	<p>Resine &amp; adesivi per il packaging in diversi settori: <b>Food, Cosmetica, Pharma</b></p>
<p><b>PRODOTTI</b></p>					
	<p><b>SIGNIFICATIVE BARRIERE ALL'INGRESSO:</b> il business richiede la disponibilità di impianti produttivi distribuiti strategicamente a livello territoriale per ridurre i costi di logistica</p>			<p><b>GROWTH OPPORTUNITY:</b> Polieco è in grado di esportare le proprie resine a livello mondiale, con opportunità di ulteriore crescita sui mercati worldwide</p>	



# REDFISH

LONGTERM CAPITAL



PER MAGGIORI INFORMAZIONI

**Paolo Pescetto**

*Founder & President*

+39 334 665 4116

paolo.pescetto@redfish.capital

**Andrea Rossotti**

*Founder & CEO*

+39 339 869 8674

andrea.rossotti@redfish.capital

**Simone Lo Giudice**

*Investment Manager*

+39 393 66 58 157

simone.logiudice@redfish.capital

**Lorenza Castelli**

*Investment Manager*

+39 335 7295285

lorenza.castelli@redfish.capital

**Joanna Gualano**

*Legal Director*

+39 335 65 64 100

joanna.gualano@redfish.capital

